



Salkunhoitajan kommentti

Trump valittiin USA:n tulevaksi presidentiksi. Hänen keskeisiin vaalilupauksiin kuuluu verojen alentaminen, joka ainakin osin rahoitetaan tullimaksujen korotuksilla. Trump on uhannut asettaa 10–20 %:n tullit kaikille ulkomailta tuoduille tuotteille ja Kiinalle 10 %:n lisätullit. Trumpin America First -politiikka todennäköisesti nostaa inflaatiota ja pienentää tarvetta keskuspankin koronlaskuille. Fedin joulukuun koronlaskukaan ei enää ole täysin varma. Tämä on heijastunut myös taalan voimakkaana vahvistumisena lähes kaikkia muita valuuttoja vastaan. Kehittyvien maiden yrityslyainoissa ei kuitenkaan suuria liikkeitä nähty.

Pitkät taalakorot laskivat marraskuussa muutaman korkopisteen ja yrityslyainojen marginaalit levenivät saman verran. eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina -rahaston marraskuun tuotto +0,46 % tuli siten pääosin korkokupongeista.

PERUSTIEDOT

Rahaston koko, milj.eur	130,8
Rahasto-osuuden arvo	160,74 (29.11.2024, 1 K)
Salkunhoitaja	Jyri Tanskanen
Vertailuindeksi	ICE BofA EM Corporate Plus Index EUR Hedged
Aloituspäivä	15.10.2007
ISIN-koodi	FI0008812540 (1 K)
Bloomberg-koodi	EQEMCBK FH (1 K)
SFDR-luokittelu	Artikla 8
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.	0,90 %
Merkintä- / lunastuspalkkio	1,00 % / 1,00 %
Hallinto- ja toimintakulut yht. p.a.	0,91 %
Kaupankäyntikulut p.a.	0,05 %
Minimimerkintä	500 eur

Sijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina on eQ:n aktiivisesti hoitama korkorahasto, joka sijoittaa pääosin kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin. Sijoituksia voidaan tehdä sekä investment grade - että high yield -luokiteltuihin lainoihin. Sijoitukset tehdään pääosin EUR- ja USD-määräisiin joukkolainoihin. Jos sijoitukset eivät ole euromääräisiä, valuuttariski suojataan euroihin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

RISKIT

Riski-indikaattori (1-7) 2 (matala)
Suositeltava vähimmäissijoitusaika 5 vuotta
Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Indikaattori ilmaisee rahaston riskitason verrattuna muihin sijoitus- tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahaston sijoittaja menettää rahaa markkinatapahtumien kuten korkotason muutosten tai luottoriskin todennäköisyyden muutosten takia.

TUOTTOKEHITYS

	Rahasto	Indeksi
1 kk	0,5 %	0,6 %
3 kk	0,9 %	0,6 %
vuoden alusta	6,4 %	5,9 %
12 kk	8,7 %	9,1 %
3 v p.a.	-0,2 %	-2,3 %
perustamisesta p.a.	2,8 %	3,6 %
2023	4,4 %	5,4 %
2022	-11,3 %	-16,5 %
2021	-1,2 %	-2,2 %
2020	4,7 %	5,5 %
2019	8,7 %	9,4 %

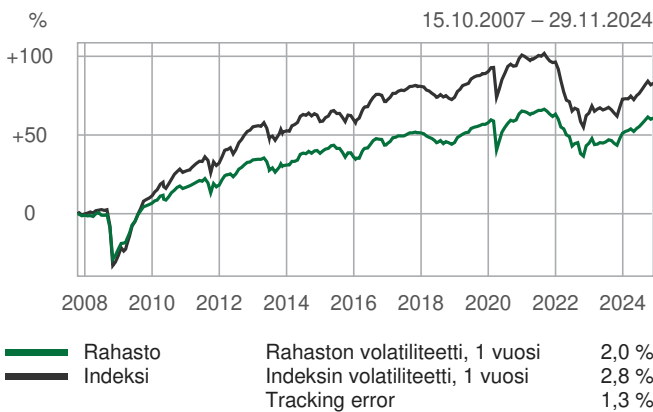
MAAJAKAUMA

Brasilia	23,8 %	Chile	5,7 %
Muut	17,5 %	Indonesia	3,9 %
Meksiko	10,3 %	Turkki	3,7 %
Intia	9,5 %	Kolumbia	2,7 %
Etelä-Korea	6,1 %	Tšekki	2,3 %

RISKITUNNUSLUVUT

Korkoriskin duraatio	3,6 vuotta
Efektiiivinen korko	4,8 %
Keskimääräinen luottoluokitus	BB+

TUOTTOKEHITYS ALUSTA



KYMMENEN SUURINTA SIOJITUSTA

Laina	Osuus
Itau Unibanco Hldg Sa/Ky 3,875% 15.4.2031	2,1 %
Hyundai Capital Services 1,25% 8.2.2026	1,7 %
Us Treasury N/B 4,875 % 31.10.2030	1,5 %
Turk Telekomunikasyon As 7,375 % 20.05.2029	1,5 %
Japfa Comfeed Tbk Pt 5,375% 23.3.2026	1,4 %
Sigma Finance NI 4,875 % 27.3.2028	1,4 %
Banco De Credito Del Per 3,125 % 1.7.2030	1,4 %
Cencosud Sa 4.375 % 17.07.2027	1,4 %
Tower Bersama Infrastruc 2,75% 20.1.2026	1,4 %
African Development Bank 5,75 % 7.5.2034	1,4 %

LUOTTOLUOKITUSJAKAUMA

